

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Nilai Tukar, Tingkat Inflasi, dan Tingkat Suku Bunga terhadap harga saham pada perusahaan perbankan di LQ45 selama periode tahun 2013-2017. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dari Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia - STIESIA.

Populasi dalam penelitian ini sebanyak 45 perusahaan yang terdaftar dalam LQ45, sedangkan sampelnya diperoleh dengan menggunakan metode *purposive sampling* berdasarkan kriteria yang telah ditentukan, sehingga diperoleh sampel 6 perusahaan perbankan. Harga saham sebagai variabel dependen, sedangkan Nilai Tukar, Tingkat Inflasi, dan Tingkat Suku Bunga sebagai variabel independen. Metode analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Nilai Tukar, Tingkat Inflasi, dan Tingkat Suku Bunga secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Secara parsial menunjukkan bahwa Nilai Tukar, Tingkat Inflasi dan Tingkat Suku Bunga berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci : Nilai Tukar, Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga, dan Harga Saham



ABSTRACT

This research aims to examine the influence of exchange rate, inflation rate, and interest rate on stock prices at banking companies in LQ45 during the period of 2013-2017. The data used in this research is secondary data from Investment Gallery Indonesia Stock Exchange – STIESIA.

The population in this research are 45 companies which listed in LQ45, while the sample is obtained by using purposive sampling method based on predetermined criteria, so that obtained sample of 6 banking company (BCA, BNI, BRI, BTN, BJBR, and Mandiri). Stock price as dependent variable, while exchange rate, inflation rate, and interest rate as independent variable. Methods of data analysis using multiple linear regression analysis.

The result showed that the exchange rate, inflation rate, and interest rate had significant influence on stock prices. Partially indicates that the exchange rate, inflation rate and interest rate are significantly different to the stock price.

Keywords : exchange rate, inflation rate, interest rate, and stock price

